

**Nijvest Holding S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Siege social: 1, rue Jean-Pierre brasseur  
L-1258 Luxembourg

**CONSTITUTION DE SOCIETE**  
**du 23 DECEMBRE 2016**

**Me GRETHEN**  
**No 12.477**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty third day of December.

Before us, Maître **Léonie GRETHEN**, notary in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

THERE APPEARED:

**Altea Management S.A.**, a “société anonyme” organised under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies register (R.C.S. Luxembourg) under number B-196837, with registered office at 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg;

here represented by Mrs. Rachida EL FARHANE, notary clerk, with professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

After signature *ne varietur* by the authorised representative of the appearing party and the undersigned notary, the power of attorney will remain attached to this deed to be registered with it.

The appearing party, represented as set out above, has requested the undersigned notary to state as follows the articles of incorporation of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), which is hereby incorporated:

**I. NAME – REGISTERED OFFICE – OBJECT – DURATION**

**Art.1. Name**

The name of the company is “**Nijvest Holding S.à r.l.**” (the **Company**). The Company is a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the **Law**) and these articles of incorporation (the **Articles**).

**Art.2. Registered office**

- 2.1. The Company's registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other location in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers, which may amend the Articles accordingly.
- 2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers. If the board of managers determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent, and that those developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with ease of communication between that office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the developments or events in question have completely ceased. Any such temporary measures do not affect the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

**Art.3. Corporate object**

- 3.1. The Company's object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.
- 3.2. The Company may borrow in any form including by public offer. It may issue notes, bonds and any kind of private or public debt securities. It may issue equity securities by way of private placement only. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.
- 3.3. The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.
- 3.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favours or relates to its corporate object.

**Art.4. Duration**

- 4.1. The Company is formed for an unlimited period.
- 4.2. The Company may have one or several shareholders with a maximum of one hundred (100) shareholders. In the event that the number of shareholders of the Company exceeds one hundred (100), the Company shall have one (1) year from the date on which such limit is exceeded to convert into another legal form.
- 4.3. The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the shareholders of the Company adopted in the manner set forth in article 19.1 of these Articles. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or more shareholders.

**II. CAPITAL – SHARES**

**Art.5. Capital**

- 5.1. The share capital is set at twelve thousand nine hundred euros (EUR 12,900.-), represented by:
  - (a) twelve thousand (12,000) class A shares in registered form, having a nominal value of one euro (EUR 1.-) each (the Class A Shares);
  - (b) one hundred (100) class B shares in registered form, having a nominal value of one euro (EUR 1.-) each (the Class B Shares);
  - (c) one hundred (100) class C shares in registered form, having a nominal value of one euro (EUR 1.-) each (the Class C Shares);
  - (d) one hundred (100) class D shares in registered form, having a nominal value of one euro (EUR 1.-) each (the Class D Shares);
  - (e) one hundred (100) class E shares in registered form, having a nominal value of one euro (EUR 1.-) each (the Class E Shares);
  - (f) one hundred (100) class F shares in registered form, having a nominal value of one euro (EUR 1.-) each (the Class F Shares);
  - (g) one hundred (100) class G shares in registered form, having a nominal value of one euro (EUR 1.-) each (the Class G Shares);
  - (h) one hundred (100) class H shares in registered form, having a nominal value of one euro (EUR 1.-) each (the Class H Shares);
  - (i) one hundred (100) class I shares in registered form, having a nominal value of one euro (EUR 1.-) each (the Class I Shares); and
  - (j) one hundred (100) class J shares in registered form, having a nominal value of one euro (EUR 1.-) each (the Class J).

The Class A Shares, Class B Shares, Class C Shares, Class D Shares, Class E Shares, Class F Shares, Class G Shares, Class H Shares, Class I Shares and Class J Shares shall together be referred to as the **Shares**, each being

**a Share.**

- 5.2. The share capital may be increased or reduced once or more by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.
- 5.3. In addition to the share capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share in addition to its par value is transferred. The amount of the share premium account may be used for the purpose of the repurchase of any class of shares as per article 6 of the Articles, to offset any net losses realised, or to make distributions to the shareholders.
- 5.4. The Company may maintain a general share premium account. Any share premium paid in respect of any shares upon their issuance (and not allocated specifically to a specific class of shares, if any) shall be allocated to such general share premium account of the Company. The amount of the said general share premium account will constitute freely distributable reserves of the Company. To the extent the Company has several classes of shares, the Company may maintain separate share premium accounts per class. Any share premium paid and specifically allocated to any individual class will be allocated to such class share premium account and only distributable on such class of shares.
- 5.5. The Company may maintain a general special equity reserve account (account 115 « *apport en capitaux propres non rémunérés par des titres* » of the Luxembourg Chart of Accounts provided for by the Grand Ducal regulation of 10 June 2009). The amount of said general special equity reserve account will constitute freely distributable reserves of the Company. To the extent the Company has several classes of shares, the Company may maintain separate special equity reserve accounts per class. Any amount paid and specifically allocated to any individual class will be allocated to such class special equity reserve account and only distributable on such class of shares.

**Art.6. Repurchase and Cancellation of Shares**

- 6.1. The share capital of the Company may be reduced through, among others, the cancellation of Shares including by the repurchase and cancellation of one or more entire classes of Shares through the repurchase and cancellation of all the Shares in issue in such class(es). In the case of repurchases and cancellations of classes of Shares, such cancellations and repurchases of Shares shall be made in the reverse alphabetical order (starting with the Class J Shares).
- 6.2. In the event of a reduction of the share capital through the repurchase and cancellation of a class of Shares (in the order provided in article 6.1 above), such class of Shares gives right to the holders thereof pro rata to their holding in such class, to the Total Cancellation Amount and the holders of Shares of the repurchased and cancelled class of Shares shall receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value Per Share for each Share of the relevant class held by them.

- 6.3. The reduction of the share capital through the repurchase and cancellation of a class of Shares must be decided by the General Meeting, in the manner provided for an amendment of the Articles.
- 6.4. The **Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Total Cancellation Amount per class by the number of Shares in issue in the class of Shares to be repurchased and cancelled.
- 6.5. The **Total Cancellation Amount** shall be the Available Amount calculated on the basis of the Interim Accounts unless otherwise resolved by the sole manager or the Board, as the case may be, provided however that the Total Cancellation Amount shall never be higher than such Available Amount.
- 6.6. The **Available Amount** in relation to a class of Shares to be repurchased and cancelled means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) increased by (i) any freely distributable reserves (including, for the avoidance of doubt, the share premium reserve) and (ii) as the case may be by the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the class of Shares to be repurchased and cancelled to the extent this corresponds to the available amounts in accordance with the law, but reduced by (i) any losses (including carried forward losses), (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles or in the reasonable opinion of the Board set aside to cover running costs of the Company and (iii) the amount to be allocated to the classes of Shares that are not repurchased and cancelled in accordance with article 17 of these Articles, each time as set out in the Interim Accounts (without, for the avoidance of doubt, any double counting), so that:

$$AA = (NP + P + CR) - (L + LR + RP)$$

Whereby:

AA = Available Amount

NP = net profits (including carried forward profits)

P = any freely distributable reserves

CR = the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the class of Shares to be repurchased and cancelled

L = losses (including carried forward losses)

LR = any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles or in the reasonable opinion of the Board set aside to cover running costs of the Company

RP = the amount allocated to the classes of Shares that are not repurchased and cancelled in accordance with article 17 of these Articles

- 6.7. **Interim Accounts** means the interim accounts of the Company as at the

relevant Interim Account Date and the **Interim Account Date** means the date no older than eight (8) days before the date of the repurchase and cancellation of the relevant class of Shares.

- 6.8. Upon the repurchase and cancellation of the Shares of the relevant class, the Cancellation Value Per Share will become due and payable by the Company.

#### **Art.7. Shares and Transfer of Shares**

- 7.1. All Shares shall have the rights specified in these Articles of Association and the economic rights as indicated in Article 18.
- 7.2. Share premium contributed by shareholders shall be available as a freely distributable reserve on all classes of Shares and any distribution of share premium may be made on any single class of Shares.
- 7.3. The Shares are indivisible and the Company recognises only one (1) owner per share.
- 7.4. The shares are freely transferable between shareholders.
- 7.5. When the Company has a sole shareholder, the shares are freely transferable to third parties.
- 7.6. When the Company has more than one shareholder, the transfer of shares (*inter vivos*) to third parties is subject to prior approval by shareholders representing at least three-quarters of the share capital.
- 7.7. A Share transfer shall only be binding on the Company or third parties following notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the Luxembourg Civil Code. Upon acceptance of a Share transfer by the Company, any manager of the Company acting alone may take the necessary steps to update the share register of the Company and record the transfer therein.
- 7.8. A register of shareholders shall be kept at the registered office and may be examined by any shareholder on request.

### **III. MANAGEMENT – REPRESENTATION**

#### **Art.8. Appointment and removal of managers**

- 8.1. The Company shall be managed by one or more managers appointed by a resolution of the shareholders representing more than half of the Company's share capital, which sets the term of their office. The managers need not be shareholders.
- 8.2. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholders representing more than half of the Company's share capital.

#### **Art.9. Board of managers**

If several managers are appointed, they shall constitute the board of managers (the **Board**). The shareholders may decide to appoint managers of two different classes, i.e. one or several class A managers and one or several class B managers.

9.1. Powers of the board of managers

- (i) All powers not expressly reserved to the shareholders by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, which has full power to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's corporate object.
- (ii) The Board may delegate special or limited powers to one or more agents for specific matters.
- (iii) The Board is authorised to delegate the day-to-day management, and the power to represent the Company in this respect, to one or more managers, directors or other agents, whether shareholders or not, acting either individually or jointly, in accordance with the Law.

9.2. Procedure

- (i) The Board shall meet at the request of any two (2) managers, at the place indicated in the convening notice, which in principle shall be in Luxembourg.
- (ii) Written notice of any Board meeting shall be given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.
- (iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and each of them states that they have full knowledge of the agenda for the meeting. A manager may also waive notice of a meeting, either before or after the meeting. Separate written notices are not required for meetings which are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.
- (iv) A manager may grant to another manager a power of attorney in order to be represented at any Board meeting.
- (v) The Board may only validly deliberate and act if a majority of its members are present or represented. Board resolutions shall be validly adopted by a majority of the votes of the managers present or represented, provided that if the shareholders have appointed one or several class A managers and one or several class B managers, at least one (1) class A manager and one (1) class B manager vote in favour of the resolution. Board resolutions shall be recorded in minutes signed by the chairperson of the meeting or, if no chairperson has been appointed, by all the managers present or represented.
- (vi) Any manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting.
- (vii) Circular resolutions signed by all the managers (**Managers'**

**Circular Resolutions**) shall be valid and binding as if passed at a duly convened and held Board meeting, and shall bear the date of the last signature.

9.3. Representation

- (i) The Company shall be bound towards third parties in all matters, in case of a sole manager, by the signature of the sole manager and in case of two (2) or more managers, by the joint signature of any (2) managers, or if the shareholders have appointed one or several class A managers and one or several class B managers, by the joint signature of one (1) class A manager and one (1) class B manager.
- (ii) The Company shall also be bound towards third parties by the signature of any persons to whom special powers have been delegated by the Board.

**Art.10. Sole manager**

If the Company is managed by a sole manager, all references in the Articles to the Board, the managers or any manager are to be read as references to the sole manager, as appropriate.

**Art.11. Liability of the managers**

The managers shall not be held personally liable by reason of their office for any commitment they have validly made in the name of the Company, provided those commitments comply with the Articles and the Law.

**Art.12. Conflict of interests**

- 12.1. In the event that any manager or officer of the Company may have any financial interest in any transaction of the Company, such manager or officer shall make known to the Board such financial interest, and such declaration shall be recorded in the minutes of the Board meeting. The relevant manager shall not consider or vote upon any such transaction. Such conflict of interest shall be reported to the next succeeding meeting of the shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.
- 12.2. Notwithstanding the above, no day-to-day transactions entered into under normal conditions, as well as no contract or other transaction between the Company and any other company shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the managers or officers of the Company is interested in, or is a manager, director, associate, officer or employee of such other company. Any manager or officer of the Company who serves as a director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

**IV. SHAREHOLDER(S)**

**Art.13. General meetings of shareholders and shareholders' written resolutions**



13.1. Powers and voting rights

- (i) Unless resolutions are taken in accordance with article 13.1(ii), resolutions of the shareholders shall be adopted at a general meeting of shareholders (each a **General Meeting**).
- (i) If the number of shareholders of the Company does not exceed sixty (60), resolutions of the shareholders (save for a resolution amending the Articles) may be adopted in writing (**Written Shareholders' Resolutions**).
- (ii) Each share entitles the holder to one (1) vote.

13.2. Notices, quorum, majority and voting procedures

- (i) The shareholders may be convened to General Meetings by the Board. The Board must convene a General Meeting following a request from shareholders representing more than half of the share capital.
- (ii) Written notice of any General Meeting shall be given to all shareholders at least eight (8) days prior to the date of the meeting, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.
- (iii) The shareholders may vote at any general meeting by means of voting forms provided by the Company which voting forms must contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the shareholders, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour thereof, against, or abstain from voting by ticking the appropriate box. Voting forms which, for a proposed resolution, do not show (i) a vote in favour, or (ii) a vote against the proposed resolutions, or (iii) an abstention, are void with respect to such resolution. The Company shall only take into account voting forms received at the latest 24 hours before the holding of the General Meeting to which they relate.
- (iv) General Meetings shall be held at the time and place specified in the notices.
- (v) If all the shareholders are present or represented and consider themselves duly convened and informed of the agenda of the General Meeting, it may be held without prior notice.
- (vi) A shareholder may grant written power of attorney to another person (who need not be a shareholder), in order to be represented at any General Meeting.
- (vii) A shareholder may participate in any General Meeting by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting. In such case, at least one (1) shareholder or his proxy shall be physically

present at the registered office of the Company and the meeting shall be deemed held at the registered office of the Company.

- (viii) An attendance list must be kept at all General Meetings.
- (ix) Resolutions to be adopted at General Meetings shall be passed by shareholders owning more than one-half of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting, the shareholders shall be convened by registered letter to a second General Meeting and the resolutions shall be adopted at the second General Meeting by a majority of the votes cast, irrespective of the proportion of the share capital represented.
- (x) The Board may suspend the voting rights of any shareholder in breach of its obligations as described by these Articles or any relevant agreement which may be entered into among the Company and the shareholders from time to time (if any).
- (xi) A shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of his voting rights by means of formal waiver of its rights. The waiving shareholder is bound by such waiver and the waiver must be recognized by the Company upon notification.
- (xii) In case the voting rights of one or several shareholders are suspended in accordance with article 13.2(x) or the exercise of the voting rights has been waived by one or several shareholders in accordance with article 13.2(xi), such shareholders may attend any General Meeting but the shares they hold shall not be taken into account for the determination of the conditions of quorum and majority to be complied with at the General Meetings or to determine if written resolutions have been validly adopted.
- (xiii) The Company shall recognize any voting arrangements agreed in any agreement which may be entered into among the Company and the shareholders from time to time (if any), to the extent that such voting arrangements are not in conflict with the provisions of article 195bis of the Law.
- (xiv) The Articles may only be amended and the nationality of the Company may only be changed with the consent of shareholders owning at least three-quarters of the share capital.
- (xv) Any increase in a shareholder's commitment to the Company shall require the unanimous consent of the shareholders.
- (xvi) When resolutions are to be adopted in writing, the Board shall send the text of such resolutions to all the shareholders. The shareholders shall vote in writing and return their vote to the Company within the timeline fixed by the Board. Each manager shall be entitled to count the votes. Written Shareholders' Resolutions are passed with the quorum and majority requirements set forth above and shall bear the date of the last signature received prior to the expiry of the timeline fixed by the Board.

#### **Art.14. Sole shareholder**

When the number of shareholders is reduced to one (1):

- (i) the sole shareholder shall exercise all powers granted by the Law to the General Meeting;
- (ii) any reference in the Articles to the shareholders, the General Meeting, or the Written Shareholders' Resolutions is to be read as a reference to the sole shareholder or the sole shareholder's resolutions, as appropriate; and
- (iii) the resolutions of the sole shareholder shall be recorded in minutes or drawn up in writing.

### **V. ANNUAL ACCOUNTS – SUPERVISION – ALLOCATION OF PROFITS**

#### **Art.15. Financial year and approval of annual accounts**

- 15.1 The financial year begins on the first (1) of January and ends on the thirty-first (31) of December of each year.
- 15.2 Each year, the Board must prepare the balance sheet and profit and loss accounts, together with an inventory stating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts owed by its managers and shareholders to the Company.
- 15.3 Any shareholder may inspect the inventory and balance sheet at the registered office.
- 15.4 The balance sheet and profit and loss accounts must be approved in the following manner:
  - (i) if the number of shareholders of the Company does not exceed sixty (60), within six (6) months following the end of the relevant financial year either (a) at the annual General Meeting (if held) or (b) by way of Written Shareholders' Resolutions; or
  - (ii) if the number of shareholders of the Company exceeds sixty (60), at the annual General Meeting.
- 15.5 If the number of shareholders of the Company exceeds sixty (60), the annual General Meeting shall be held within the Grand-Duchy of Luxembourg, as specified in the notice, within six (6) months following the end of the relevant financial year.

#### **Art.16. Auditors**

- 16.1. In case and as long as the Company has more than sixty (60) shareholders, the Company's operations shall be supervised by one or more supervisory auditors (*commissaires*). The General Meeting shall appoint the supervisory auditors, if any, and determine their number and remuneration and the term of their office. A supervisory auditor may be removed at any time, without notice and with or without cause, by the General Meeting. The supervisory auditor(s) have an unlimited right of permanent

supervision and control of all transactions of the Company

- 16.2. The General Meeting may appoint one or more statutory auditors (*réviseurs d'entreprises agréés*) in which case the institution of the supervisory auditor(s) is no longer required. An statutory auditor may only be removed by the General Meeting for cause or with his approval.

#### **Art.17. Allocation of profits**

- 17.1. Five per cent (5%) of the Company's annual net profits must be allocated to the reserve required by law (the **Legal Reserve**). This requirement ceases when the Legal Reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.
- 17.2. The shareholders shall determine the allocation of the balance of the annual net profits. They may decide on the payment of a dividend, to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable legal provisions.
- 17.3. Interim dividends may be distributed at any time, subject to the following conditions:
- (i) the Board must draw up interim accounts;
  - (ii) the interim accounts must show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for **which the annual accounts have been approved**, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried forward and sums to be allocated to the Legal Reserve;
  - (iii) within two (2) months of the date of the interim accounts, the Board must resolve to distribute the interim dividends; and
  - (iv) the supervisory auditor or the statutory auditor, if any, verifies that the above conditions have been duly fulfilled.

If the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, such difference shall be considered as an advance on the next dividend.

- 17.4. To the extent any final dividend is declared and paid and does not correspond to profits actually earned in the applicable financial year, the Board has the right to claim the reimbursement of dividends not corresponding to profits actually earned and the shareholders must immediately refund the excess to the Company if so required by the Board.

## **VI. DISTRIBUTIONS**

#### **Art.18. Distribution Waterfall**

- 18.1. In the event of a distribution on any Shares, such distributions shall be allocated always in accordance with the following priority:
- (i) An amount equal to ten per cent (10%) of the nominal value of the Class A Shares shall be allocated *pro rata* to the holders of the Class

A Shares; then

- (ii) Subject to (xi) below, an amount equal to nine per cent (9%) of the nominal value of the Class B Shares shall be allocated *pro rata* to the holders of the Class B Shares; then
- (iii) Subject to (xi) below, an amount equal to eight per cent (8%) of the nominal value of the Class C Shares shall be allocated *pro rata* to the holders of the Class C Shares; then
- (iv) Subject to (xi) below, an amount equal to seven per cent (7%) of the nominal value of the Class D Shares shall be allocated *pro rata* to the holders of the Class D Shares; then
- (v) Subject to (xi) below, an amount equal to six per cent (6%) of the nominal value of the Class E Shares shall be allocated *pro rata* to the holders of the Class E Shares; then
- (vi) Subject to (xi) below, an amount equal to five per cent (5%) of the nominal value of the Class F Shares shall be allocated *pro rata* to the holders of the Class F Shares; then
- (vii) Subject to (xi) below, an amount equal to four per cent (4%) of the nominal value of the Class G Shares shall be allocated *pro rata* to the holders of the Class G Shares; then
- (viii) Subject to (xi) below, an amount equal to three per cent (3%) of the nominal value of the Class H Shares shall be allocated *pro rata* to the holders of the Class H Shares; then
- (ix) Subject to (xi) below, an amount equal to two per cent (2%) of the nominal value of the Class I Shares shall be allocated *pro rata* to the holders of the Class I Shares; then
- (x) Subject to (xi) below, an amount equal to one per cent (1%) of the nominal value of the Class J Shares shall be allocated *pro rata* to the holders of the Class J Shares; then
- (xi) The balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last class of Shares in reverse alphabetical order (i.e. first to the Class J Shares, then, if no Class J Shares are in existence, to the Class I Shares, and continuing in such manner until only Class A Shares are in existence).

- 18.2. Any distribution amount payable on any class of Shares, unless specifically declared as payable, shall accrue and accumulate and shall be paid by the Company upon the repurchase and cancellation of such class of Shares.

## **VII. DISSOLUTION – LIQUIDATION**

### **Art.19.**

- 19.1 The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted with the consent of half (in number) of the shareholders owning at least three-quarters of the share capital. The shareholders shall appoint one or more liquidators, who need not be

shareholders, to carry out the liquidation, and shall determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the shareholders, the liquidators shall have full power to realise the Company's assets and pay its liabilities.

- 19.2 The surplus (if any) after realisation of the assets and payment of the liabilities shall be distributed to the shareholders in proportion to the shares held by each of them.

## **VIII. GENERAL PROVISIONS**

### **Art.20.**

- 20.1 Notices and communications may be made or waived, Managers' Circular Resolutions and Written Shareholders Resolutions may be evidenced, in writing, by fax, email or any other means of electronic communication.
- 20.2 Powers of attorney may be granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a manager, in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.
- 20.3 Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements for being deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of the Managers' Circular Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference or the Written Shareholders' Resolutions, as the case may be, may appear on one original or several counterparts of the same document, all of which taken together shall constitute one and the same document.
- 20.4 All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the applicable law and, subject to any non-waivable provisions of the law, with any agreement entered into by the shareholders from time to time.

## **TRANSITIONAL PROVISION**

The Company's first financial year shall begin on the date of this deed and shall end on thirty-first (31) of December 2016.

## **SUBSCRIPTION AND PAYMENT**

**Altea Management S.A.**, represented as stated above, subscribes to twelve thousand (12,000) Class A Shares, one hundred (100) Class B Shares, one hundred (100) Class C Shares, one hundred (100) Class D Shares, one hundred (100) Class E Shares, one hundred (100) Class F Shares, one hundred (100) Class G Shares, one hundred (100) Class H Shares, one hundred (100) Class I Shares and one hundred (100) Class J Shares all in registered form and having a nominal value of one euro (EUR 1) each, , and agrees to pay them in full by a contribution in cash in an amount of twelve thousand nine hundred euros (EUR 12,900.-); Proof of payment has been provided to the undersigned notary, who states that the conditions set forth in Article 183 of the Act have been fulfilled and expressly testifies to their fulfilment.

It being understood that the amount of twelve thousand nine hundred euros (EUR 12,900.-) shall be allocated to the nominal share capital account of the Company.

### **RESOLUTIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER**

Immediately after the incorporation of the Company, its sole shareholder, representing the entire subscribed capital, adopted the following resolutions:

1. The following person is appointed as class A manager of the Company for an unlimited period:

Mr Etienne BIREN, born on 28 September, 1987 in Messancy, Belgium with professional address at 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg;

2. The following person is appointed as class B manager of the Company for an unlimited period:

Mr Mark VRIJHOEF, born on 12 September, 1974 in Zaanstad, the Netherlands, with professional address at 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg.

The registered office of the Company is located at 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg.

### **COSTS**

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever to be borne by the Company in connection with its incorporation are estimated at approximately eight hundred fifty euro (EUR 850.-).

### **DECLARATION**

The undersigned notary, who understands and speaks English, states at the request of the appearing party that this deed is drawn up in English, followed by a French version, and that in the case of discrepancies, the English version prevails.

This notarial deed is drawn up in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg on the date stated above.

This document having been read to the proxyholder of the appearing party, who is known to the notary by last name, first name, civil status and residence, this person signs together with the notary this original instrument.

### **SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE :**

L'an deux mille seize, le vingt-troisième jour de décembre.

Par-devant Maître **Léonie GRETHEN**, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg),

A COMPARU:

**Altea Management S.A.**, une société anonyme organisée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg (R.C.S. Luxembourg) sous le numéro B-196837, avec siège social au 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg,

ici représentée par Mme Rachida EL FARHANE, clerc de notaire, demeurant professionnellement à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en vertu d'une

procuration donnée sous seing privé.

Après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, ladite procuration restera annexée au présent acte pour les formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a prié le notaire instrumentant d'acter de la façon suivante les statuts d'une société à responsabilité limitée qui est ainsi constituée :

## **I. DENOMINATION – SIEGE SOCIAL – OBJET – DUREE**

### **Art.1. Dénomination**

Le nom de la société est « **Nijvest Holding S.à r.l.** » (la **Société**). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi**), ainsi que par les présents statuts (les **Statuts**).

### **Art.2. Siège social**

2.1 Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution du conseil de gérance, qui peut modifier les Statuts en conséquence.

2.2 Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du conseil de gérance. Lorsque le conseil de gérance estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

### **Art.3. Objet social**

3.1 L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs mobilières et tous instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelques nature ou origine que ce soit.

3.2 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit y compris par



voie d'offre publique. Elle peut procéder à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de tous types de titres de dette privée ou publique. Elle peut émettre des titres représentatifs de fonds propres uniquement par voie de placement privé. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées, ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

- 3.3 La Société peut employer toutes les techniques, tous les moyens légaux, et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.
- 3.4 La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, servent ou se rapportent à son objet social.

#### **Art.4. Durée**

- 4.1. La Société est formée pour une durée indéterminée.
- 4.2. La Société peut avoir un ou plusieurs associés avec un maximum de cent (100) associés. Au cas où le nombre d'associés vient à dépasser la limite de cent (100), la Société disposera d'un délai d'un (1) an à compter de la date à laquelle cette limite aura été dépassée pour être transformée.
- 4.3. La Société peut être dissoute à tout moment par une résolution des associés de la Société adoptée de la manière précisée à l'article 19.1 des présents Statuts. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de l'interdiction, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

## **II. CAPITAL – PARTS SOCIALES**

#### **Art.5. Capital**

- 5.1. Le capital social est fixé à douze mille neuf cents euros (EUR 12.900,-) représenté par :
  - (a) douze mille (12.000) parts sociales de classe A sous forme nominative, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune (les **Parts Sociales de Classe A**) ;
  - (b) cent (100) parts sociales de classe B sous forme nominative, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune (les **Parts Sociales de Classe B**) ;
  - (c) cent (100) parts sociales de classe C sous forme nominative, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune (les **Parts Sociales de Classe C**) ;

- (d) cent (100) parts sociales de classe D sous forme nominative, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune (les **Parts Sociales de Classe D**) ;
- (e) cent (100) parts sociales de classe E sous forme nominative, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune (les **Parts Sociales de Classe E**) ;
- (f) cent (100) parts sociales de classe F sous forme nominative, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune (les **Parts Sociales de Classe F**) ;
- (g) cent (100) parts sociales de classe G sous forme nominative, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune (les **Parts Sociales de Classe G**) ;
- (h) cent (100) parts sociales de classe H sous forme nominative, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune (les **Parts Sociales de Classe H**) ;
- (i) cent (100) parts sociales de classe I sous forme nominative, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune (les **Parts Sociales de Classe I**) ; et
- (j) cent (100) parts sociales de classe J sous forme nominative, ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1,-) chacune (les **Parts Sociales de Classe J**) ;

Les Parts Sociales de Classe A, les Parts Sociales de Classe B, les Parts Sociales de Classe C, les Parts Sociales de Classe D, les Parts Sociales de Classe E, les Parts Sociales de Classe F, les Parts Sociales de Classe G, les Parts Sociales de Classe H, les Parts Sociales de Classe I, et les Parts Sociales de Classe J sont collectivement désignées les **Parts Sociales**, chacune étant désignée une **Part Sociale**.

- 5.2. Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution des associés adoptée de la manière requise pour la modification des présents Statuts.
- 5.3. En complément du capital social, il peut être établi un compte de prime sur lequel toute prime libérée au titre de toute part sociale en sus de sa valeur nominale est transférée. Le montant du compte de prime d'émission peut être utilisé dans le but de racheter toute classe de parts sociales conformément à l'article 6 des Statuts, pour compenser toute perte nette réalisée, ou procéder à des distributions au profit des associés.
- 5.4. La Société peut maintenir un compte de prime d'émission général. Toute prime d'émission libérée lors de l'émission de parts sociales (et qui n'est pas affectée spécifiquement à une classe particulière de parts sociales le cas échéant) est affectée audit compte de prime d'émission général de la Société. Le montant dudit compte de prime d'émission général constituera des réserves librement distribuables de la Société. Dans la mesure où la Société dispose de plusieurs classes de parts sociales, la Société peut maintenir des comptes de prime d'émission par classe, séparés. Toute

prime d'émission libérée et spécifiquement affectée à une classe particulière sera affectée au compte de prime d'émission de cette classe et distribuable uniquement aux parts sociales de cette classe.

- 5.5. La Société peut maintenir un compte spécial de réserve en capitaux propres général (compte 115 « apport en capitaux propres non rémunérés par des titres » du Plan Comptable Normalisé Luxembourgeois prévu par le règlement grand-ducal du 10 juin 2009). Le montant de ce compte spécial de réserve en capitaux propres général constituera des réserves librement distribuables de la Société. Dans la mesure où la Société dispose de plusieurs classes de parts sociales, la Société peut maintenir des comptes spéciaux de réserve en capitaux propres par classe séparés. Toute prime libérée et spécifiquement affectée à une classe particulière sera affectée au compte spécial de réserve en capitaux propres de cette classe et distribuable uniquement aux parts sociales de cette classe.

#### **Art.6. Rachat et Annulation des Parts Sociales**

- 6.1. Le capital de la Société peut être réduit, entre autres, par l'annulation de Parts Sociales y compris par le rachat et l'annulation d'une ou plusieurs classes entières de Parts Sociales à travers le rachat et l'annulation de toutes les Parts Sociales en circulation dans cette/ces classe(s). En cas de rachats et d'annulations de classes de Parts Sociales, lesdits rachats et annulations de Parts Sociales s'effectueront dans l'ordre alphabétique inversé (en commençant par la classe J).
- 6.2. Dans l'éventualité d'une diminution du capital social par le rachat et l'annulation d'une classe de Parts Sociales, (dans l'ordre prévu à l'article 6.1. ci-dessus), cette classe de Parts Sociales confère à ses détenteurs, un droit au Montant Total d'Annulation proportionnel à leur participation dans cette classe et les détenteurs des Parts Sociales de la classe de Parts Sociales rachetée et annulée reçoivent de la Société un montant égal à la Valeur d'Annulation par Part Sociale pour chaque Part Sociale de la classe concernée détenue par ceux-ci.
- 6.3. La réduction de capital social par le rachat et l'annulation d'une classe de Parts Sociales doit être décidée par l'Assemblée Générale de la manière requise pour la modification des Statuts.
- 6.4. La **Valeur d'Annulation par Part Sociale** est calculée en divisant le Montant Total d'Annulation par classe par le nombre de Parts Sociales en circulation dans la classe de Parts Sociales qui est rachetée et annulée.
- 6.5. Le **Montant Total d'Annulation** est le Montant Disponible calculé sur la base des Comptes Intérimaires à moins qu'il n'en soit décidé autrement par le gérant unique ou le Conseil, selon le cas, sous réserve toutefois que le Montant Total d'Annulation ne soit jamais supérieur au Montant Disponible.
- 6.6. Le **Montant Disponible** signifie, en relation avec une classe de Parts Sociales à racheter et à annuler, le montant total des bénéfices nets de la Société (y compris les bénéfices reportés), augmenté (i) de toute réserve librement distribuable (y compris, afin de lever toute ambiguïté, la réserve

de prime d'émission) et (ii), le cas échéant, du montant de la réduction de capital social et de la réduction de la réserve légale relative à la classe de Parts Sociales à racheter et à annuler dans la mesure où cela correspond aux montants disponibles conformément à la loi, mais réduit de (i) toute perte (y compris les pertes reportées), (ii) toute somme à placer en réserve(s), conformément aux exigences de la loi ou des Statuts, ou de l'avis raisonnable du Conseil, mises de côté afin de couvrir les frais de fonctionnement de la Société et (iii) le montant à affecter aux classes de Parts Sociales qui ne font pas l'objet d'un rachat et d'une annulation conformément à l'article 17 des présents Statuts, chaque fois ainsi que défini dans les Comptes Intérimaires (afin de lever toute ambiguïté, sans double comptage) de sorte que:

$$AA = (NP + P + CR) - (L + LR + RP)$$

Par lequel :

AA = Montant Disponible ;

NP = les bénéfices nets (y compris les bénéfices reportés) ;

P = toute réserve librement distribuable ;

CR = le montant de la réduction de capital social et de la réduction de réserve légale, relatif à la classe de Parts Sociales à acheter et annuler ;

L = pertes correspondant aux montants disponibles conformément à la loi, mais réduit de (i) toute perte (y compris les pertes reportées) ;

LR = toute somme à placer en réserve(s), conformément aux exigences de la loi ou des Statuts ou de l'avis raisonnable du Conseil, mises de côté afin de couvrir les frais de fonctionnement de la Société.

RP = le montant affecté aux classes de Parts Sociales qui ne font pas l'objet d'un rachat et d'une annulation conformément à l'article 17 des présents Statut.

6.7. **Comptes Intérimaires** signifie les comptes intermédiaires de la Société à la Date des Comptes Intérimaires concernée, et **Date des Comptes Intérimaires** signifie toute date qui ne peut intervenir avant huit (8) jours avant la date de rachat et d'annulation de la classe concernée de Parts Sociales.

6.8. A compter du rachat et de l'annulation de la classe concernée de Parts Sociales, la Valeur d'Annulation par Part Sociale est due et exigible par la Société.

#### **Art.7. Parts Sociales et Cession de Parts Sociales**

7.1. Les Parts Sociales confèrent les droits précisés dans les présents Statuts et les droits économiques précisés à l'article 18.

7.2. La prime d'émission apportée par les associés est disponible comme une réserve librement distribuable au titre de toutes les classes de Parts Sociales, et toute distribution de prime d'émission peut être réalisée au titre d'une classe de Parts Sociales particulière.

- 7.3. Les Parts Sociales sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par part sociale.
- 7.4. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.
- 7.5. Lorsque la Société a un associé unique, les parts sociales sont librement cessibles aux tiers.
- 7.6. Lorsque la Société a plus d'un associé, la cession des parts sociales (*inter vivos*) à des tiers est soumise à l'agrément préalable des associés représentant les trois quarts au moins des parts sociales de la Société.
- 7.7. Une cession de parts sociales ne sera opposable à l'égard de la Société ou des tiers, qu'après avoir été notifiée à la Société ou acceptée par celle-ci conformément à l'article 1690 du Code Civil luxembourgeois. Sur l'acceptation d'une cession de Part Sociale par la Société, tout gérant de la Société, agissant sous sa seule signature, peut accomplir toutes les démarches nécessaires afin de mettre à jour le registre de parts sociales de la Société et d'y inscrire la cession.
- 7.8. Un registre des associés est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque associé.

### **III. GESTION – REPRESENTATION**

#### **Art.8. Nomination et révocation des gérants**

- 8.1. La Société est gérée par un ou plusieurs gérant(s) nommés par une résolution des associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société, qui fixe la durée de leur mandat. Les gérants ne doivent pas nécessairement être des associés.
- 8.2. Les gérants sont révocables à tout moment, avec ou sans raison, par une résolution des associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société.

#### **Art.9. Conseil de gérance**

Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront le conseil de gérance (le **Conseil**). Les associés peuvent décider de nommer des gérants de deux différentes classes, à savoir un ou plusieurs gérants de classe A et un ou plusieurs gérants de classe B.

- 9.1. Pouvoirs du conseil de gérance
  - (i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts aux associés sont de la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour accomplir et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.
  - (ii) Le Conseil peut déléguer des pouvoirs spéciaux ou limités pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents.
  - (iii) Le Conseil est autorisé à déléguer la gestion journalière, ainsi que le pouvoir de représentation de la Société à cet effet, à un ou plusieurs gérants, administrateurs ou autres agents, associés ou non, agissant individuellement ou conjointement, conformément à la Loi.

## 9.2. Procédure

- (i) Le Conseil se réunit sur convocation de deux (2) gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui en principe, sera au Luxembourg.
- (ii) Une convocation écrite de toute réunion du Conseil est donnée à tous les gérants au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence seront mentionnées dans la convocation à la réunion.
- (iii) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et si chacun d'eux déclare avoir parfaitement connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un gérant peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant dans des lieux et à des heures fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.
- (iv) Un gérant peut donner une procuration à un autre gérant afin de le représenter à toute réunion du Conseil.
- (v) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Les décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des gérants présents ou représentés, à la condition que lorsque les associés ont nommé un ou plusieurs gérants de classe A et un ou plusieurs gérants de classe B, au moins un (1) gérant de classe A et un (1) gérant de classe B votent en faveur de la décision. Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président de la réunion ou, si aucun président n'a été nommé, par tous les gérants présents ou représentés.
- (vi) Tout gérant peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion valablement convoquée et tenue.
- (vii) Les résolutions circulaires signées par tous les gérants (les **Résolutions Circulaires des Gérants**) sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

## 9.3. Représentation

- (i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances, en cas de gérant unique, par la signature du gérant unique, en cas de désignation de deux (2) gérants ou plus, par les signatures conjointes de deux (2) gérants, ou si les associés ont nommé un ou plusieurs gérants de classe A et un ou plusieurs gérants de classe B, par les

signatures conjointes d'un (1) gérant de classe A et d'un (1) gérant de classe B.

- (ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) des pouvoirs spéciaux ont été délégués par le Conseil.

#### **Art.10. Gérant unique**

Si la Société est gérée par un gérant unique, toute référence dans les Statuts au Conseil ou aux gérants, ou à tout gérant, doit être considérée, le cas échéant, comme une référence au gérant unique.

#### **Art.11. Responsabilité des gérants**

Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

#### **Art.12. Conflit d'intérêts**

- 12.1. Dans l'éventualité où un gérant ou un agent de la Société a un intérêt financier opposé à celui de la Société, dans toute transaction de la Société, ledit gérant ou agent concerné en informera le Conseil et cette déclaration sera consignée dans le procès-verbal de la réunion du Conseil. Le gérant concerné ne délibérera ni ne prendra part au vote relatif à ladite transaction. Ledit conflit d'intérêts sera rapporté à la première prochaine assemblée des associés avant qu'elle ne statue sur tout autre point.
- 12.2. Nonobstant ce qui précède, aucune transaction journalière conclue dans des conditions normales, ni aucun contrat ou autre transaction entre la Société et toute autre société ne seront impactés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs des gérants ou agents de la Société aient un intérêt, soient gérant, administrateur, associé, agent ou employé de cette autre société. Tout gérant ou agent de la Société qui serait administrateur, agent ou employé d'une société ou d'une entreprise avec laquelle la Société signerait un contrat ou s'engagerait en affaires, ne sera pas, du fait de son affiliation avec cette autre société ou entreprise, empêché de délibérer et de voter ou d'agir sur les points en rapport avec ces contrats ou autres affaires.

### **IV. ASSOCIE(S)**

#### **Art.13. Assemblées générales des associés et résolutions écrites des associés**

- 13.1. Pouvoirs et droits de vote
  - (i) Sauf lorsque des résolutions sont adoptées conformément à l'article 13.1(ii), les résolutions des associés sont adoptées en assemblée générale des associés (chacune une **Assemblée Générale**).
  - (ii) Si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas soixante (60), les résolutions des associés (hormis toute résolution modifiant les Statuts), peuvent être adoptées par écrit (**Résolutions Ecrites des Associés**).

(iii) Chaque part sociale confère un (1) vote à son détenteur.

13.2. Convocations, quorum, majorité et procédure de vote

- (i) Les associés peuvent être convoqués aux Assemblées Générales à l'initiative du Conseil. Le Conseil doit convoquer une Assemblée Générale à la demande des associés représentant plus de la moitié du capital social.
- (ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les associés au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence doivent être précisées dans la convocation à ladite assemblée.
- (iii) Les associés peuvent voter à toute assemblée générale par des formulaires de vote fournis par la Société, lesquels devant faire au moins apparaître le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les propositions soumises aux associés ainsi que pour chaque proposition trois cases permettant à l'associé de voter pour, contre ou de s'abstenir de voter en cochant la case prévue à cet effet. Les formulaires de vote qui ne font pas apparaître, pour une résolution proposée (i) un vote pour, ou (ii) un vote contre, ou (iii) une abstention, sont considérés nuls pour cette résolution. La Société ne prend en considération que les formulaires de vote reçus 24 heures au moins avant la tenue de l'Assemblée Générale à laquelle ils se rapportent.
- (iv) Les Assemblées Générales sont tenues au lieu et heure précisés dans les convocations.
- (v) Si tous les associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.
- (vi) Un associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne (associé ou non), afin de le représenter à toute Assemblée Générale.
- (vii) Un associé peut participer à une Assemblée Générale par téléphone ou vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à tous ceux participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à cette assemblée dûment convoquée et tenue. Dans un tel cas, au moins un (1) associé ou son mandataire doit être physiquement présent au siège social de la Société et l'assemblée sera réputée être tenue au siège social de la Société.
- (viii) Il est tenu une liste des présences à chaque Assemblée Générale.
- (ix) Les décisions de l'Assemblée Générale sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale, les associés sont



convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale et les décisions sont adoptées par la seconde Assemblée Générale à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

- (x) Le Conseil peut suspendre les droits de vote de tout associé qui manque à ses obligations décrites dans les présents Statuts ou dans toute convention pertinente que les associés peuvent conclure avec la Société de temps à autre (le cas échéant).
- (xi) Un associé peut à titre personnel décider de ne pas exercer, de manière temporaire ou permanente, tout ou partie de ses droits de vote par renonciation formelle à ses droits. L'associé qui y renonce est engagé par cette renonciation et la renonciation s'impose à l'égard de la Société dès notification à cette dernière.
- (xii) Au cas où les droits de vote d'un ou de plusieurs associés sont suspendus conformément à l'article 13.2(x) ou qu'un ou plusieurs associé(s) ont renoncé à l'exercice de ses (leurs) droits de vote conformément à l'article 13.2(xi), le(s)dit(s) associé(s) peuvent assister à toute Assemblée Générale mais les parts sociales qu'il(s) possèdent ne sont pas prises en compte pour déterminer les conditions de quorum et de majorité à respecter aux Assemblées Générales ou pour déterminer si des résolutions écrites ont été valablement adoptées.
- (xiii) La Société reconnaît tout arrangement de vote convenu dans une convention que les associés et la Société peuvent conclure de temps à autre (le cas échéant) dans la mesure où cet arrangement ne s'oppose pas aux dispositions de l'article 195bis de la Loi.
- (xiv) Les Statuts ne peuvent être modifiés et la nationalité de la Société ne peut être changée qu'avec le consentement des associés détenant les trois quarts au moins du capital social.
- (xv) Toute augmentation de l'engagement d'un associé dans la Société exige le consentement unanime des associés.
- (xvi) Lorsque des résolutions doivent être adoptées par écrit, le Conseil communique le texte des résolutions à tous les associés. Les associés votent par écrit et envoient leur vote à la Société dans le délai fixé par le Conseil. Chaque gérant est autorisé à compter les votes. Les Résolutions Ecrites des Associés sont adoptées avec le quorum de présence et de majorité détaillé ci-dessus. Elles porteront la date de la dernière signature reçue avant l'expiration du délai fixé par le Conseil.

#### **Art.14. Associé unique**

Dans le cas où le nombre des associés est réduit à un (1) :

- (i) l'associé unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'Assemblée Générale ;
- (ii) toute référence dans les Statuts aux associés, à l'Assemblée Générale

ou aux Résolutions Ecrites des Associés est considérée, selon le cas, comme une référence à l'associé unique ou aux résolutions de ce dernier ; et

- (iii) les résolutions de l'associé unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

## **V. COMPTES ANNUELS – CONTROLE - AFFECTATION DES BENEFICES**

### **Art.15. Exercice social et approbation des comptes annuels**

- 15.1. L'exercice social commence le premier (1) janvier et se termine le trente-et-un (31) décembre de chaque année.
- 15.2. Chaque année, le Conseil doit dresser le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes des gérants et des associés envers la Société.
- 15.3. Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social.
- 15.4. Le bilan et le compte de profits et pertes doivent être approuvés de la façon suivante :
  - (i) si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas soixante (60), dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social en question, soit (a) par l'Assemblée Générale annuelle (si elle est tenue), soit (b) par voie de Résolutions Ecrites des Associés ; ou
  - (ii) si le nombre des associés de la Société dépasse soixante (60), par l'Assemblée Générale annuelle.
- 15.5. Si le nombre des associés de la Société dépasse soixante (60), l'Assemblée Générale annuelle se tient au Grand-Duché de Luxembourg, comme indiqué dans la convocation, dans les six (6) mois suivant la clôture de l'exercice social en question.

### **Art.16. Commissaires / réviseurs d'entreprises**

- 16.1. Si et tant que la Société a plus de soixante (60) associés, les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaires. L'Assemblée Générale nomme les commissaires, s'il y a lieu, et détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Un commissaire peut être révoqué à tout moment, sans préavis et avec ou sans motif, par l'Assemblée Générale. Les commissaires ont un droit illimité de surveillance et de contrôle permanent de toutes les transactions de la Société.
- 16.2. L'Assemblée Générale peut nommer un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés auquel cas la nomination de commissaire(s) n'est plus nécessaire. Un réviseur d'entreprises agréé ne peut être révoqué par l'Assemblée Générale qu'avec un motif ou avec son accord.

#### **Art.17. Affectation des bénéfices**

- 17.1. Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi (la **Réserve Légale**). Cette affectation cesse d'être exigée quand la Réserve Légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.
- 17.2. Les associés décident de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Ils peuvent allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter en respectant les dispositions légales applicables.
- 17.3. Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, aux conditions suivantes :
- (i) Le Conseil établit des comptes intérimaires ;
  - (ii) ces comptes intérimaires doivent montrer que suffisamment de bénéfices et autres réserves (y compris la prime d'émission) sont disponibles pour une distribution ; étant entendu que le montant à distribuer ne peut pas dépasser les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social **dont les comptes annuels ont été approuvés**, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la Réserve Légale ;
  - (iii) le Conseil doit décider de distribuer les dividendes intérimaires dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires ; et
  - (iv) le commissaire ou le réviseur d'entreprises agréé, s'il y en a un, vérifie que les conditions ci-dessus ont été dument remplies.

Si les dividendes intérimaires qui ont été distribués dépassent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, cette différence sera considérée comme un acompte sur le dividende suivant.

- 17.4. Dans la mesure où un dividende final est déclaré et payé et ne correspond pas aux bénéfices réellement réalisés au cours de l'exercice social en question, le Conseil a le droit de réclamer la répétition des dividendes ne correspondant pas à des bénéfices réellement réalisés et les associés doivent immédiatement reverser l'excès à la Société à la demande du Conseil.

### **VI. DISTRIBUTIONS**

#### **Art.18. Distribution en Cascade**

- 18.1. Dans le cas de distribution au titre de toute Part Sociale, ladite distribution est toujours affectée dans l'ordre de priorité suivant :
- (i) Un montant égal à dix pour cent (10%) de la valeur nominale des Parts Sociales de Classe A est affecté proportionnellement aux détenteurs de Parts Sociales de Classe A ; puis
  - (ii) Sous réserve du (xi) ci-dessous, un montant égal à neuf pour cent (9%) de la valeur nominale des Parts Sociales de Classe B est affecté proportionnellement aux détenteurs de Parts Sociales de

Classe B ; puis

- (iii) Sous réserve du (xi) ci-dessous, un montant égal à huit pour cent (8%) de la valeur nominale des Parts Sociales de Classe C est affecté proportionnellement aux détenteurs de Parts Sociales de Classe C ; puis
- (iv) Sous réserve du (xi) ci-dessous, un montant égal à sept pour cent (7%) de la valeur nominale des Parts Sociales de Classe D est affecté proportionnellement aux détenteurs de Parts Sociales de Classe D ; puis
- (v) Sous réserve du (xi) ci-dessous, un montant égal à six pour cent (6%) de la valeur nominale des Parts Sociales de Classe E est affecté proportionnellement aux détenteurs de Parts Sociales de Classe E ; puis
- (vi) Sous réserve du (xi) ci-dessous, un montant égal à cinq pour cent (5%) de la valeur nominale des Parts Sociales de Classe F est affecté proportionnellement aux détenteurs de Parts Sociales de Classe F ; puis
- (vii) Sous réserve du (xi) ci-dessous, un montant égal à quatre pour cent (4%) de la valeur nominale des Parts Sociales de Classe G est affecté proportionnellement aux détenteurs de Parts Sociales de Classe G ; puis
- (viii) Sous réserve du (xi) ci-dessous, un montant égal à trois pour cent (3%) de la valeur nominale des Parts Sociales de Classe H est affecté proportionnellement aux détenteurs de Parts Sociales de Classe H ; puis
- (ix) Sous réserve du (xi) ci-dessous, un montant égal à deux pour cent (2%) de la valeur nominale des Parts Sociales de Classe I est affecté proportionnellement aux détenteurs de Parts Sociales de Classe I ; puis
- (x) Sous réserve du (xi) ci-dessous, un montant égal à un pour cent (1%) de la valeur nominale des Parts Sociales de Classe J est affecté proportionnellement aux détenteurs de Parts Sociales de Classe J ; puis
- (xi) Le solde du montant total distribué est affecté dans son intégralité aux détenteurs de la dernière classe de Parts Sociales dans l'ordre alphabétique inversé (à savoir en premier lieu aux Parts Sociales de Classe J, puis, s'il n'existe plus de Parts Sociales de Classe J, aux Parts Sociales de Classe I et ainsi de suite jusqu'à ce que seules les Parts Sociales de Classe A ne demeurent).

- 18.2. Tout montant de distribution dû au titre de toute classe de Parts Sociales, à moins qu'il n'ait été spécifiquement déclaré comme exigible, court et se cumule, et devient exigible par la Société dès le rachat et l'annulation de ladite classe de Parts Sociales.

## **VII. DISSOLUTION – LIQUIDATION**

#### **Art.19.**

- 19.1 La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution des associés adoptée avec l'accord de la moitié (en nombre) des associés détenant les trois quarts au moins du capital social. Les associés nommeront un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, pour réaliser la liquidation et détermineront leurs nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire des associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.
- 19.2 Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes (s'il y en a) est distribué aux associés proportionnellement aux parts sociales détenues par chacun d'entre eux.

### **VIII. DISPOSITIONS GENERALES**

#### **Art.20.**

- 20.1 Les convocations et communications, ainsi que les renonciations à celles-ci, peuvent être faites, et les Résolutions Circulaires des Gérants ainsi que les Résolutions Ecrites des Associés peuvent être établies par écrit, par télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.
- 20.2 Les procurations peuvent être données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil.
- 20.3 Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire à toutes les conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des Résolutions Circulaires des Gérants, des résolutions adoptées par le Conseil par téléphone ou vidéoconférence et des Résolutions Ecrites des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.
- 20.4 Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi applicable et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord présent ou futur conclu entre les associés.

### **DISPOSITION TRANSITOIRE**

Le premier exercice social de la Société commence à la date du présent acte et s'achève le trente-et-un (31) décembre 2016.

### **SOUSCRIPTION ET LIBERATION**

**Altea Management S.A.**, représenté comme indiqué ci-dessus, souscrit à douze mille (12.000) Parts Sociales de Classe A, cent (100) Parts Sociales de Classe B, cent (100) Parts Sociales de Classe C, cent (100) Parts Sociales de Classe D, cent (100) Parts Sociales de Classe E, cent (100) Parts Sociales de Classe F, cent (100) Parts Sociales de Classe G, cent (100) Parts Sociales de Classe H, cent (100) Parts Sociales de Classe I, et cent (100) Parts Sociales de Classe J, toutes sous forme nominative et ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune, et accepte de les libérer intégralement par un apport en numéraire d'un montant de douze mille

neuf cents euros (EUR 12.900,-) ;

Il est entendu que le montant de douze mille neuf cents euros (EUR 12.900,-) est affecté au compte nominal de capital social de la Société.

La preuve du paiement a été rapportée au notaire instrumentant qui constate que les conditions prévues à l'article 183 de la Loi ont été respectées et témoigne de l'accomplissement de ces conditions.

### **RESOLUTIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE**

Immédiatement après la constitution de la Société, son associé unique, représentant l'intégralité du capital social souscrit, a pris les résolutions suivantes :

1. La personne suivante est nommée en qualité de gérant de classe A de la Société pour une durée indéterminée :

Mr Etienne BIREN, né le 28 septembre 1987 à Messancy, Belgique, de résidence professionnelle au 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg.

2. La personne suivante est nommée en qualité de gérant de classe B de la Société pour une durée indéterminée :

Mr Mark VRIJHOEF, né le 12 septembre 1974 à Zaanstad, les Pays-Bas, de résidence professionnelle au 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg.

Le siège social de la Société est établi au 1, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg.

### **FRAIS**

Les dépenses, coûts, honoraires et charges de quelque nature que ce soit incombant à la Société du fait de sa constitution s'élèvent à un montant approximatif de huit cent cinquante euros (EUR 850,-).

### **DECLARATION**

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et qu'en cas de divergences, la version anglaise prévaut.

Fait et passé à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, à la date qu'en tête des présentes.

Et après lecture du présent acte ayant été faite et interprétation donnée à la mandataire de la partie comparante, connue du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état civil et demeure, cette personne a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

(signé) El Farhane, GRETHEN

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 27 décembre 2016

Relation: 1LAC/2016/41654

Reçu soixante-quinze euros

(75,00 €)

Le Receveur Paul MOLLING.

Pour expédition conforme délivrée sur demande à la société prénommée.  
Luxembourg, le 09 janvier 2017